**证券代码：002838 证券简称：道恩股份**

**山东道恩高分子材料股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2017-003号

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | 特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观□其他  |
| **参与单位名称及人员姓名** | 吉富瑞泰 高俊芳 前海奉金叶 黄 斌 工银瑞信 陈小鹭 太平洋证券 陈振华 天风证券 赵宗原 安信证券 邓健全 申万宏源证券 王玉龙 鹏华基金 马 猛 广发基金 初博洋 华泰柏瑞基金 姚晨飞 国联安基金 周 南 中金公司 李 璇 兴业证券 王云骢 国信证券研究所 龚 诚 浙商证券 曹建能 国金证券 霍 堃太平资产 刘 晟个人投资者 孙宝文 |
| **时间** | 2017年3月15日下午14:30-16：00 |
| **地点** | 公司1号会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书 田洪池、证券事务代表 于辉 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **（1）问：简单介绍企业的基本情况？****答：**公司是一家集研发、生产、销售热塑性弹性体、改性塑料和色母粒等功能性高分子复合材料的国家火炬计划重点高新技术企业，公司拥有多元化、高水准的研发平台，包括国家级企业技术中心、国家创新能力建设平台、国家CNAS认证实验室、国家地方联合工程实验室等四个国家级研发平台，全国石油与化学工业高性能热塑性弹性体工程实验室、山东省高性能热塑性弹性体TPV重点实验室、山东省塑胶弹性体工程技术研究中心、山东省特种橡塑工程实验室等四个省部级研发平台。公司的热塑性弹性体产品主要是动态全硫化热塑性弹性体（TPV）；改性塑料产品主要是增强增韧改性塑料、高光泽改性塑料和阻燃改性塑料；色母粒产品主要是专用色母粒和多功能色母粒。公司是国内第一家使用“完全预分散——动态全硫化”技术生产TPV的国内企业，成功替代进口材料，推动了我国橡胶工业的发展。在2008年的国家科学技术奖励中被国务院授予“国家科学技术奖技术发明二等奖”的荣誉。公司是国内热塑性弹性体的龙头企业，受邀起草热塑性弹性体TPV的国家行业标准。**（2）问：请简要介绍一下公司目前的主要业务？****答：**公司目前主要的业务有热塑性弹性体、改性塑料以及色母粒业务。热塑性弹性体业务是公司具有核心竞争优势，较高竞争壁垒的重要业务，是公司未来重要的发展方向，国内几乎没有竞争对手。全球热塑性弹性体业务总体市场规模总计约500亿美元。热塑性弹性体既具有橡胶的优势也具有塑料的特点，具有传统橡胶的高弹性能，并可以通过类似塑料的热塑加工成型，并可以回收利用，不存在废弃材料可重复加工，是一种绿色高分子材料。公司目前涉及的热塑性弹性体业务包含TPV，TPE-S以及IPO募投项目TPIIR，。公司的改性塑料核心技术业务处于过年领先水平，但竞争对手较多包括金发科技、普利特、银禧科技等。公司色母粒业务受到海尔、海信等公司的认可，在高端色母粒领域具有竞争优势，国内主要的竞争对手还有宁波色母粒、美联新材、普莱克红梅色母料等。**（3）问：请简要介绍一下TPV目前的发展情况？****答：**TPV最早由美国开发，希望能够替代橡胶，简化成型工艺，并解决橡胶无法回收的问题。研发完成后，由于TPV的耐磨性能不足，因此不能使用在轮胎上。目前广泛替代除轮胎以外的汽车橡胶制品。目前全球TPV的需求约60万吨，约180亿人民币，为热塑性弹性体领域增长速度最快的品种。受到汽车轻量化的推动，汽车部件在TPV下游应用中的占比最大，为55%-60%；下游应用中排名第二的的为门窗密封及建筑防水，第三为电线电缆，四为传送皮带，此外还有玩具以及工具把手等，总体共占应用需求的40%-45%。**（4）问：公司TPV业务的行业地位及竞争对手？****答：**公司是国内第一家使用“完全预分散——动态全硫化”技术生产TPV的国内企业，2008年国家科学技术奖励中被国务院授予国家科学技术奖技术发明二等奖，是国内热塑性弹性体的龙头企业，起草TPV国家行业标准。TPV行业内公司的竞争对手主要有埃克森美孚、三井石油化学、荷兰DSM（被Teknor Apex收购），国内台湾南帝，金陵奥普特等具有量产能力，但生产的TPV主要应用在其它领域，与公司主要应用在汽车的高端TPV不同。国内其他生产TPV的厂商都很小，在性能及产量方面都不能与公司产品相比。**（5）问：请问公司TPV产品的竞争优势？****答：**相较于国外厂商，公司产品具有成本优势，性能上具有几乎没有差异，可以完全实现替代。此外，公司已通过一系列海外大厂的认证，TPV一旦切入客户就不会发生变化，汽车厂商对于产品的质量和安全性要求比较高，审查认证周期比较长，业务合作具有稳定性和长期性。在国内市场，公司可以为客户提供零距离的服务，根据客户需求定制产品，实现对进口产品的替代。**（6）问：国内TPV在需求量为多大？****答：**国内TPV在汽车方面的需求目前为4-5万吨。目前仅有少量车型使用TPV，大部分车型使用的还是传统橡胶，替代空间较大。TPV在建筑密封件、水暖器材、电线电缆、交轨垫板等方面具有巨大的潜力。**（7）问：请问公司在市场营销方面有什么发展计划？****答：**公司基于多年经营建立起的营销与服务优势及对行业未来竞争格局的判断，确定了“做大做强核心产品、重点开拓大型战略性客户”的市场规划。根据上述规划和目标，公司计划进一步扩大专业营销、服务团队，在主要地区增加营销、服务人员，增强营销、服务实力；不断为客户创造新价值，提升客户忠诚度，开拓大型战略型客户；通过参加展览会、技术交流会、新产品推广会等形式，加强客户对公司产品的认知度，促进公司产品的推广。公司将进一步建立和完善国际市场营销网络，加强与国外有实力的代理商的合作，完善地区售后服务。**（8）问：公司未来项目储备情况？****答：**公司非常重视研发，目前研发团队人数达100人以上，占公司整体员工比例达20%以上，并正在积极招聘扩充研发团队。公司承担多项重点研究课题，与北京化工大学联合成立“科研开发联合实验室”，积极研发其他新型热塑性弹性体材料，目前技术储备情况良好。**（9）问：募投项目中“高性能热塑性弹性体（TPV）扩建项目”和“改性塑料扩建项目”新增产能的消化及市场前景？****答：高性能热塑性弹性体（TPV）扩建项目**①扩大汽车领域销售：目前我们已经得到多数汽车厂的认证，尤其是2016年拿到GM的认证，使得我们国内国外市场扩大获得良好的机会，尤其是我们的微发泡TPV是全球最领先的技术之一。②水暖器材领域：已经取得美国NSF认证并已经形成销售，产品和牌号已经成熟。但由于该产品属于浅色TPV产品，目前公司主要产品配套汽车密封件为深色，而且局限于目前产能不足未大规模供应，新增产能释放后，公司TPV产品将全覆盖该领域。③电子产品线缆领域：该领域产品主要包括耳机线、充电线、音频线、数据线等。该领域线缆过去主要以PVC材料为主，随着环保要求以及主要厂商如三星、苹果等非卤素要求。公司该产品已经申请阻燃类专利并形成销售。未来产能释放后，公司TPV产品将大规模介入该领域。④轨道交通铁道垫板领域：目前国家大力发展轨道交通，根据科技部2013年2月印发的《高速列车科技发展“十二五”专项规划》：到十二五末，我国建设铁路总里程12万公里，到2020年，我国将建成16,000公里的高速铁路。目前公司铁路高弹垫板用热塑性弹性体的制备技术与开发已经取得鲁科成鉴字[2013]第1516号鉴定，该项技术处于国际先进水平，该产品已经实现产业化，待募投项目产能释放后公司将继续扩大该领域产品的生产与销售。**改性塑料扩建项目**①提高主流汽车配套系统市场份额**：**公司将根据汽车整车厂发展趋势，通过与汽车配套系统公司建立合作研发机制，共同改进和开发新产品、新配方，提升产品性能，开发新客户，提高主流汽车配套系统市场份额。②强化与TPV的协同效应，通过TPV技术优势带动改性塑料产品：凭借公司在TPV领域内国内领先的市场优势、专业能力和公司已经建立起来的下游行业客户渠道，通过TPV产品销售和服务，将有利于带动公司改性塑料产品的配套销售，有利于募投项目产能的消化。③提高家电领域市场份额：公司2013年成功收购青岛润兴，扩大了公司产品领域和营销平台，并由此拓展了与海尔集团、海信集团和澳柯玛的合作。④加大工程塑料类改性产品的开发：公司将加强对新产品的开发力度，拓宽产品应用领域。目前公司开发了“薄壁高刚性保险杠聚丙烯材料”、“长玻纤增强聚丙烯材料”、“高性能玻纤增强尼龙电动工具专用材料”、“汽车天窗挤出聚丙烯材料”、“珠光炫彩聚丙烯家电外壳材料”等一系列新产品，拓宽了公司改性塑料产品的销售领域。**（10）问：介绍募投项目中“万吨级热塑性医用溴化丁基橡胶（TPIIR）产业化项目”的优势及市场前景？****答：**天然橡胶胶塞2004年退出医药领域，从2005年1月起，取而代之的是溴化丁基胶塞。然而时至今日，国内制造胶塞的材料基本为热固性溴化丁基橡胶，导致国内胶塞行业陷入尴尬境地：高品质热塑性医用胶塞国内空白，需大量进口，造成国内传统溴化丁基胶塞产能过剩，质量难以满足药厂要求。热塑性溴化丁基胶塞的优势：1.简单高效洁净的热塑性加工，带来胶塞行业的技术进步和革命；2.生产效率大大提高（10倍），实现无废边生产，节省15%边角料，节能75%，胶塞产品性能更优；3.毒性更低：动态全硫化技术制备材料硫化体系反应完全，无硫、溴含量低；4.不易落屑：材料的微观结构为塑料相包围微米级橡胶粒子的海-岛结构，在胶塞表面形成保护膜，无需大量涂布硅油，阻止胶塞内部成分迁移入药液和药品有效成分的吸附；5.满足洁净度、药物相容性、低萃取性和低浸出性等要求；6.公司的热塑性溴化丁基胶通过FDA（美国联邦食品药品监督管理局）的DMF（药物主控文档）备案编号TYPE III No.28207。**（11）问：介绍一下公司总体战略规划？****答：**1、立足三类产品，协同发展公司热塑性弹性体、改性塑料、色母粒三类产品客户资源具有重叠性，一种产品的开拓往往代表客户对公司的认可。因此，公司未来客户的开发将实现一点突破，全面开花，相互带动、协同发展。2、引领市场需求充分发挥TPV的橡胶替代作用，加速传统橡胶制品行业的市场占领；另一方面加速热塑性医用溴化丁基橡胶产品的推广，实现对热固性溴化丁基橡胶替代，引领市场需求。3、开拓新产品、新领域继续不断开拓新产品，如氢化丁腈橡胶、轮胎气体阻隔层用新型热塑性弹性体等。这些新产品主要应用于航天航空、石油钻井、武器部件密封件、轮胎等高附加值行业。目前，公司研制的氢化丁腈特种橡胶已经完成中试，正在进行产业化设计，轮胎气体阻隔层用新型热塑性弹性体已经完成小试。 |
| **附件清单** | 无 |
| **日期** | 2016年3月17日 |